

LES BASES DU MÉTIER

# LA TRÉSORERIE EN LBO (LEVERAGE BUY-OUT)

**NOUVEAU**

**1 jour** (7 heures)  
PRÉSENTIEL OU  
DISTANCIEL  
► 05/04/2022  
► 17/10/2022

€ **Adhérent**  
850 € HT  
**Non-adhérent**  
940 € HT  
Repas offert

**Public concerné**  
• Trésoriers, acteurs/  
responsables financiers  
travaillant en LBO et  
souhaitant approfondir  
cette expérience pour  
mieux l'optimiser  
• Trésoriers et acteurs/  
responsables financiers  
projetant d'engager leur  
parcours professionnel  
dans un LBO et  
souhaitant maximiser  
leurs chances de réussite

**Prérequis**  
Pratique de la trésorerie  
et culture financière

**Moyens pédagogiques  
et d'évaluation**  
- Illustration pratique  
- Auto-évaluation à  
chaud

COMPÉTENCES VISÉES

- Vous aider à décrypter les aspects spécifiques de la fonction de Trésorerie dans le contexte particulier de LBO où la gestion se fait à deux niveaux différents (gestion de la dette LBO, gestion de Trésorerie classique)
- Développer une boîte à outils appropriée et efficace pour gérer la Trésorerie de LBO
- Savoir établir un plan d'action pour mener avec succès la Trésorerie en LBO

PROGRAMME

**LE RÔLE-CLÉ DE LA TRÉSORERIE  
DANS UN LBO**

- Définition du LBO, son objectif, avantages, inconvénients.
- Lecture d'un contrat de LBO :
  - Focus sur les points fondamentaux (covenants financiers et qualitatifs)
  - Comprendre ses enjeux dans la réussite du LBO.
- Synthèse : le rôle central du Trésorier dans la Finance d'un LBO

**PLAN D'ACTION À METTRE  
EN PLACE**

- Plan de communication interne avec les parties prenantes du cash.
- Actions d'amélioration du BFR

**DIFFICULTÉS POSSIBLES DU LBO**

- Que faire lorsque les covenants financiers ou qualitatifs ne sont pas atteints ?
- Problématique de liquidité

**ÉVOLUTION DU LBO, ÉVOLUTION DE  
LA TRÉSORERIE, REFINANCEMENT  
SECONDAIRE**

- Business plan versus réalisations : évolution du LBO
- Le refinancement secondaire, pour quoi faire ?
- Exemple concret de la CAT

**OUTILS DE PILOTAGE (INTERNES ET  
EXTERNÉS)**

- Compliance vis-à-vis des investisseurs : certificat de covenants trimestriels à fournir
- Cash KPIs à suivre
- Prévisions et mesure de la liquidité

**Illustration pratique**

L'exposé de l'intervenant sera étayé d'exemples et de best practices issus de son expérience de Trésorerie spécialisée dans le LBO, et permettant d'apporter une illustration pratique des thèmes abordés.